

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui keberadaan dan pengaruh *the day of the week effect*, *week four effect* dan *Rogalsky effect* terhadap *return* saham. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang *listing* di indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia periode 2016. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *sampling* jenuh dan sampel yang digunakan berjumlah 40 perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder dengan menggunakan data *return* saham. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji *one way ANOVA* dan *paired sample t-test*.

Hasil pengujian hipotesis yang dilakukan menggunakan uji *one way ANOVA* menunjukkan bahwa terjadi *the day of the week effect* di indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia. Sedangkan hasil pengujian hipotesis yang dilakukan menggunakan *paired sample t-test* tidak dapat menunjukkan terjadinya *week four effect* dan *Rogalsky effect* di indeks LQ45 Bursa Efek Indonesia.

Kata kunci: *return* saham, *the day of the week effect*, *week four effect*, dan *Rogalsky effect*



ABSTRACT

This research aims to determine the existence and influence of the day of the week effect, week four effect and Rogalsky effect on the stock returns. Population in this research is company that listing in LQ45 index of Indonesia Stock Exchange period 2016. Sampling technique using saturated sampling method and sample used amounted to 40 companies. The type of data used in the study is secondary data using stock return data. Data analysis technique used in this research is one way ANOVA test and paired sample t-test.

The result of hypothesis testing conducted by using one way ANOVA test shows that there is the day of the week effect in LQ45 index of Indonesia Stock Exchange. While the result of hypothesis testing conducted using paired sample t-test cannot show the occurrence of week four effect and Rogalsky effect in LQ45 index of Indonesia Stock Exchange.

Keywords: *stock return, the day of the week effect, week four effect, and Rogalsky effect*

